

Allianz Target Maturity Euro Bond II - Allianz Rendite Plus II P - EUR

Breit ausgerichteter Euro-Anleihenfonds mit befristeter Laufzeit

Anlageziel

Der Fonds kann in ein breites Spektrum auf Euro lautender Anleihen investieren, unter anderem in Staats- und Unternehmensanleihen, besicherte Wertpapiere und Schwellenlandanleihen. Bis zu 40% des Portfolios können in Hochzinsanleihen (Anleihen ohne Investment-Grade-Rating) angelegt werden und bis zu 30% des Fondsvermögens können in Schwellenländern investiert werden, bis die Anfangsallokation des Portfolios etabliert ist. Das Fondsmanagement berücksichtigt bei seinen Anlageentscheidungen Nachhaltigkeitsaspekte (nähere Informationen dazu finden Sie im Verkaufsprospekt). Fremdwährungsengagements, die über 10 % des Fondsvermögens hinausgehen, müssen gegen Euro abgesichert werden. Anlageziel ist es, mit Bezug auf die globalen Anleihemärkte bis zum Laufzeitende des Fonds im Jahr 2027 eine marktgerechte Rendite zu erwirtschaften.

Fondsmanager



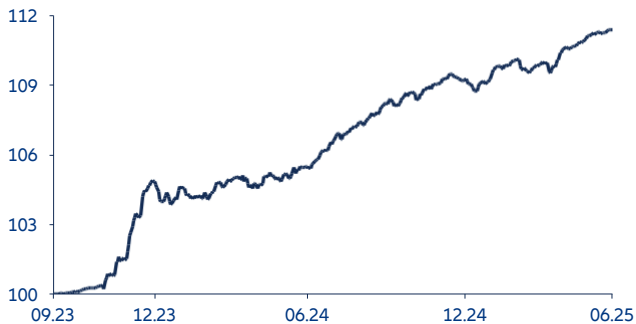
Sébastien Ploton
(seit 04.09.2023)



Laetitia Talavera-Dausse
(seit 20.10.2023)

Wertentwicklung

seit Auflage ¹



■ Fonds (Ausgangswert = 100)

Jährliche Wertentwicklung in % ^{1 2}

	Fonds ohne Ausgabeaufschlag	Fonds mit Ausgabeaufschlag
04.09.2023 - 30.06.2024	5,52	3,45
30.06.2024 - 30.06.2025	5,57	–

Wertentwicklungshistorie in % ¹

	YTD	1M	3M	6M	1J	S. Aufl.	S. Aufl. p.a.	2023	2024
Fonds	1,98	0,24	1,26	1,98	5,57	11,40	6,11	4,87	4,16

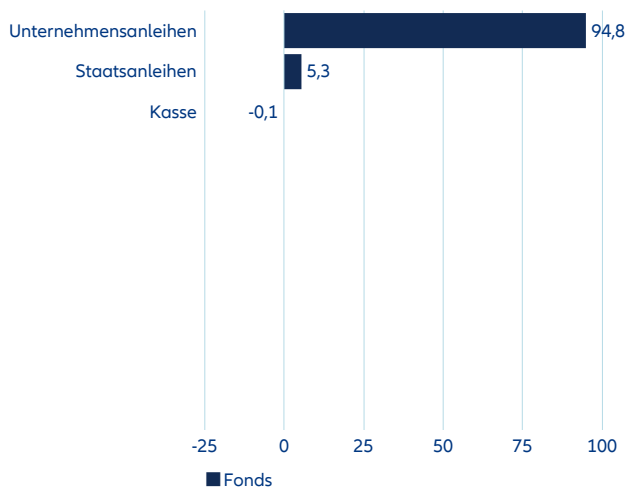
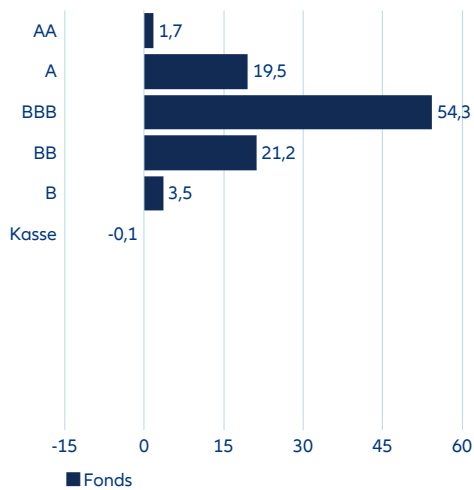
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fondsfakten

ISIN / WKN	LU2637966750 / A3E MM3
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	ALLMTBA LX
Benchmark	No Benchmark
EU SFDR Category ³	Artikel 8
Verwaltungsgesellschaft	Allianz Global Investors GmbH, Luxemburg
Anlagemanager	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH, SUCCURSALE FRANÇAISE#ALLIANZ GLOBAL INVESTORS UK LTD
Verwahrstelle	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Auflegungsdatum	04.09.2023
Fondsvermögen	241,28 Mio. EUR
Vermögen der Anteilklasse	43,58 Mio. EUR
Geschäftsjahresende	30.9.
Ausschüttung am 16.12.2024	35,10 EUR
Ausschüttungsrhythmus	jährlich
Mindestanlagesumme (VP)	3.000.000 EUR
Vertriebszulassung in	AT, BG, CH, DE, FR, LU, NL
Anzahl der Positionen	63

Fondsstruktur ⁴

Nach Emittent/Anleihenart in % (marktwertgewichtet)

Nach Bonitäts-Ratings in % (marktwertgewichtet) ⁶

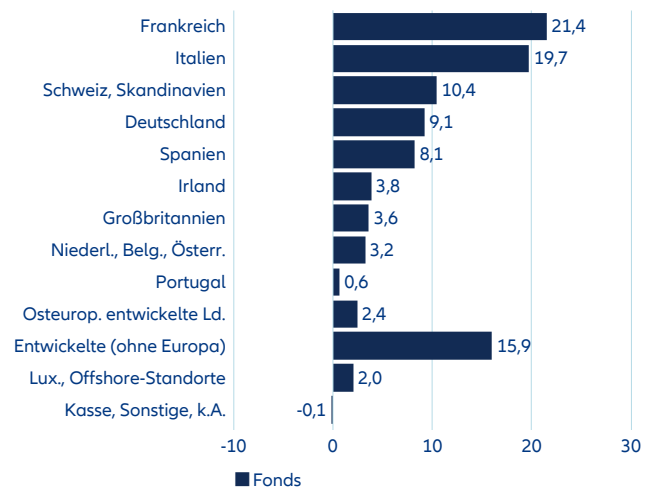
Gebührenübersicht

Ausgabeaufschlag in % ⁷	2,00
Pauschalvergütung in % p.a. ⁷	0,46
TER in % ⁸	0,51
Deinvestitionsgebühr in % ⁹	zzt. 1,00 (max. 2,00)

Die 10 größten Titel in % ⁵

JYSKE BANK A/S FIX 5.500% 16.11.2027	2,77
UNICREDIT SPA EMTN FIX TO FLOAT 5.850% 15.11.2027	2,76
FORD MOTOR CREDIT CO LLC FIX 4.867% 03.08.2027	2,69
ITALGAS SPA EMTN FIX 0.000% 16.02.2028	2,65
HOLDING D'INFRASTRUCTURE EMTN FIX 1.625% 27.11.2027	2,63
INTESA SANPAOLO SPA EMTN FIX 4.750% 06.09.2027	2,61
RCI BANQUE SA EMTN FIX 4.500% 06.04.2027	2,61
BPCE SA DMTN FIX TO FLOAT 0.500% 15.09.2027	2,60
AIB GROUP PLC EMTN FIX TO FLOAT 0.500% 17.11.2027	2,59
MUTUELLE ASSURANCE FIX 0.625% 21.06.2027	2,54
Summe	26,45

Nach Ländern/Standorten in % (marktwertgewichtet)



Portfolio-Kennzahlen

Yield-to-Worst (%) ¹⁰	2,83
Rechnerische Rendite (%) ¹¹	2,92
Eff. Duration inkl. Derivate und Kasse	1,83
Durchschnittsrating	BBB
Durchschnittliche Nominalverzinsung (%)	2,63

Chancen

- + Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang
- + Überdurchschnittliche Renditechancen von Schwellenlandanleihen und Anleihen ohne Investmentgrade-Rating
- + Ausrichtung der Anlagen auf Laufzeitende begrenzt Zinsänderungsrisiken
- + Breite Streuung über zahlreiche Einzeltitel
- + Das Fondsmanagement berücksichtigt Nachhaltigkeitsaspekte (nähere Informationen dazu finden Sie im Verkaufsprospekt)
- + Mögliche Zusatzerträge durch Einzelwertanalyse und aktives Management

Risiken

- Zinsniveau schwankt, Kursverluste von Anleihen bei Zinsanstieg. Die Volatilität (Wertschwankung) des Fondsanteils kann stark erhöht sein
- Höhere Schwankungs- und Verlustrisiken bei Schwellenlandanleihen und Anleihen ohne Investment-Grade-Rating
- Ausrichtung der Anlagen auf Laufzeitende begrenzt Renditepotenzial
- Begrenzte Teilhabe am Potenzial einzelner Titel
- Nachhaltigkeitsansatz grenzt das Investitionsuniversum ein
- Keine Erfolgsgarantie für Einzelwertanalyse und aktives Management

- 1) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. **Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung.**
- 2) Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge im ersten Anlagejahr berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die Wertentwicklung in dieser Modellrechnung basiert auf einer Anlagesumme von EUR 1.000 und wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe 2,00 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR 19,61) im ersten Anlagejahr. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.
- 3) Dieser Fonds wurde als Artikel 8 der SFDR eingestuft: EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzierungen. Die Informationen entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Veröffentlichung. Anleger sollten alle Merkmale und/oder Ziele des Fonds berücksichtigen, wie sie im Prospekt und im Basisinformationsblatt (regulatory.allianzgi.com) beschrieben sind.
- 4) Darstellung erlaubt keine Prognose für eine zukünftige Portfolioallokation.
- 5) Die in diesem Dokument genannten Wertpapiere dienen lediglich der Veranschaulichung und stellen keine Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten Wertpapiers dar. Diese Wertpapiere werden nicht notwendigerweise zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments oder zu irgendeinem anderen späteren Zeitpunkt im Portfolio enthalten sein.
- 6) Darstellung auf Basis der jeweils besten verfügbaren Ratings. Die vom Indexanbieter veröffentlichten Daten können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden abweichen.
- 7) Sofern beim Erwerb der Fondsanteile ein Ausgabeaufschlag anfällt, kann dieser bis zu 100 % vom Vertriebspartner vereinnahmt werden; die genaue Höhe des Betrages wird durch den Vertriebspartner im Rahmen der Anlageberatung mitgeteilt. Dies gilt auch für die eventuelle Zahlung einer laufenden Vertriebsprovision aus der Pauschalvergütung von der Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner. Die Pauschalvergütung umfasst die bisher als Verwaltungs-, Administrations- und Vertriebsgebühr bezeichneten Kosten.
- 8) TER allgemein: Gesamtkosten (ohne Transaktionskosten), die dem Fondsvermögen im letzten Geschäftsjahr belastet wurden. TER für Dachfonds: Die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten). Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.
- 9) Die Deinvestitionsgebühr wird als Prozentsatz des Inventarwerts pro Anteil einer Anteilklasse berechnet. Deinvestitionsgebühren kommen dem gesamten Fondsvermögen zugute. Die Gebühr schützt Anleger, die den Laufzeitfonds bis zum vorgesehenen Laufzeitende halten, d.h. vorzeitige Rückzahlung, Kündigung oder Tilgung der Laufzeitende zurück (vorzeitige Rückgabe), müssen zur Liquiditätsbeschaffung Anleihen verkauft werden. Das kann je nach Marktumfeld zu Renditenachteilen für die im Fonds verbleibenden Anleger führen. Um diese zu reduzieren, kann für Anteilscheinrückgaben eine Deinvestitionsgebühr erhoben werden, die dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird und damit den im Fonds verbleibenden Anlegern zugutekommt.
- 10) Entspricht der niedrigsten potenziellen Rendite, die ein Anleger bei einem Erwerb der Anleihe zum aktuellen Kurs theoretisch bis zur Fälligkeit erzielen kann, sofern man einen Zahlungsausfall des Emittenten ausschließt. Die Yield-to-Worst wird mit Hilfe von Annahmen für die ungünstigste mögliche Entwicklung ermittelt: Die Rendite wird für den Fall berechnet, dass die ungünstigsten Szenarien (mit Ausnahme eines Zahlungsausfalls) eintreten, d.h. vorzeitige Rückzahlung, Kündigung oder Tilgung durch den Emittenten. Es wird davon ausgegangen, dass die Anleihen bis zur Fälligkeit gehalten und Zinserträge zu denselben Bedingungen reinvestiert werden. Währungsabsicherungen werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt. Die Yield-to-Worst ist als Portfolioeigenschaft anzusehen; insbesondere gibt sie nicht die tatsächlichen Fondserträge wieder. Dem Fonds in Rechnung gestellte Gebühren werden nicht berücksichtigt. Die Yield-to-Worst ist daher nicht als Indikator für die künftige Wertentwicklung eines Rentenfonds geeignet. Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.
- 11) Die rechnerische Rendite einer Anleihe gibt an, welcher Wertzuwachs p.a. beim Kauf zum aktuellen Kurs bis zur Fälligkeit theoretisch möglich ist. Neben Kuponentnahmen werden etwaige Kursgewinne/-rückgänge bis zur Rückzahlung der Anleihe berücksichtigt. Die rechnerische Rendite eines Fonds ist der gewichtete Durchschnitt der rechnerischen Renditen aller gehaltenen Anleihen. Dabei wird unterstellt, dass die Anleihen bis zur Fälligkeit gehalten werden und Zinserträge zu unveränderten Konditionen wieder angelegt werden. Die rechnerische Rendite ist als Portfoliomerkmal zu verstehen und spiegelt insbesondere nicht die tatsächlichen Fondseinnahmen wider. Dem Fonds belastete Kosten werden nicht berücksichtigt. Die rechnerische Rendite ist daher nicht als Indikator für die künftige Entwicklung eines Anleihenfonds geeignet.

Disclaimer

Investieren birgt Risiken. Der Wert einer Anlage und Erträge daraus können sinken oder steigen. Investoren erhalten den investierten Betrag gegebenenfalls nicht in voller Höhe zurück. Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere können für Investoren verschiedene Risiken beinhalten, einschließlich – jedoch nicht ausschließlich – Kreditwürdigkeits-, Zins-, Liquiditätsrisiko und Risiko eingeschränkter Flexibilität. Veränderungen des wirtschaftlichen Umfelds und der Marktbedingungen können diese Risiken beeinflussen, was sich negativ auf den Wert der Investitionen auswirken kann. In Zeiten steigender Nominalzinsen werden die Werte der festverzinslichen Wertpapiere (auch Positionen in Bezug auf kurzfristige festverzinsliche Instrumente) im Allgemeinen voraussichtlich zurückgehen. Umgekehrt werden in Zeiten sinkender Zinsen die Werte der festverzinslichen Wertpapiere im Allgemeinen voraussichtlich steigen. Liquiditätsrisiken können möglicherweise dazu führen, dass Kontoauszahlungen oder –rückzahlungen nur mit Verzögerung oder gar nicht möglich sind. Allianz Target Maturity Euro Bond II ist ein Teilfonds des Allianz Global Investors Fund SICAV, einer nach luxemburgischem Recht gegründeten offenen Anlagegesellschaft mit variablem Kapital. Der Wert von Anteilen an auf die Basiswährung lautenden Anteilklassen des Teilfonds kann einer erhöhten Volatilität unterliegen. Die Volatilität anderer Anteilklassen kann sich hiervon unterscheiden und möglicherweise höher sein. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Wenn die Währung, in der die frühere Wertentwicklung dargestellt wird, von der Heimatwährung des Anlegers abweicht, sollte der Anleger beachten, dass die dargestellte Wertentwicklung aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder niedriger sein kann, wenn sie in die lokale Währung des Anlegers umgerechnet wird. Dies ist nur zur Information bestimmt und daher nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots, zum Abschluss eines Vertrags oder zum Erwerb oder Veräußerung von Wertpapieren zu verstehen. Die hierin beschriebenen Produkte oder Wertpapiere sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur bestimmten Anlegerkategorien zum Erwerb verfügbar. Diese Information darf nur im Rahmen des anwendbaren Rechts und insbesondere nicht an Staatsangehörige der USA oder dort wohnhafte Personen verteilt werden. Die darin beschriebenen Anlagemöglichkeiten berücksichtigen nicht die Anlageziele, finanzielle Situation, Kenntnisse, Erfahrung oder besondere Bedürfnisse einer einzelnen Person und sind nicht garantiert. Die Verwaltungsgesellschaften können beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffen haben, gemäß den geltenden Vorschriften für eine De-Notifizierung aufzuheben. Die dargestellten Einschätzungen und Meinungen sind die des Herausgebers und/oder verbundener Unternehmen zum Veröffentlichungszeitpunkt und können sich – ohne Mitteilung darüber – ändern. Die verwendeten Daten stammen aus verschiedenen Quellen und wurden zum Veröffentlichungszeitpunkt als korrekt und verlässlich bewertet. Bestehende oder zukünftige Angebots- oder Vertragsbedingungen genießen Vorrang. Tagesaktuelle Fondspreise, Verkaufsprospekte, Gründungsunterlagen, aktuelle Halbjahres- und Jahresberichte des Basisinformationsblatt in deutscher Sprache sind kostenlos beim Herausgeber postalisch oder als Download unter der Adresse regulatory.allianzgi.com erhältlich. Sie können hierzu auch die Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH in Luxemburg (Domizilland des Fonds) kontaktieren. Bitte lesen Sie diese alleinverbindlichen Unterlagen sorgfältig vor einer Anlageentscheidung. Dies ist eine Marketingmitteilung herausgegeben von Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, eine Kapitalverwaltungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, gegründet in Deutschland; Sitz: Bockenheimer Landstr. 42-44, 60323 Frankfurt/M., Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt/M., HRB 9340; zugelassen von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de). Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights> verfügbar. Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet; es sei denn dies wurde durch Allianz Global Investors GmbH explizit gestattet.